
Kalundborg Varmeforsyning A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 31 77 49 85

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/5 2024

Martin Damm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Kalundborg Varmeforsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 25. april 2024

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
direktør

Bestyrelse

Karl-Åge Hornshøj Poulsen
formand

Jonas Ibn Ziad Ghiyati
næstformand

Thomas Østergaard Jørgensen

Tonny Voldby Pedersen

Niels-Erik Sørensen

Jacqueline Løvgreen Hersing

Søren Toft Nielsen

Malene Kristensen

Esben Hansen

Anne Lynggaard Olsen

Joan Nederby Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kalundborg Varmeforsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Varmeforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 25. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kalundborg Varmeforsyning A/S Dokhavnsvej 15 4400 Kalundborg CVR-nr: 31 77 49 85 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Kalundborg
Bestyrelse	Karl-Åge Hornshøj Poulsen, formand Jonas Ibn Ziad Ghiyati, næstformand Thomas Østergaard Jørgensen Tonny Voldby Pedersen Niels-Erik Sørensen Jacqueline Løvgreen Hersing Søren Toft Nielsen Malene Kristensen Esben Hansen Anne Lynggaard Olsen Joan Nederby Christensen
Direktion	Hans-Martin Friis Møller
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	185.211	133.178	127.611	118.171	122.219
Bruttofortjeneste	11.916	9.758	8.588	9.671	11.485
Resultat af primær drift	5.797	4.119	3.691	3.948	2.866
Resultat af finansielle poster	-5.797	-4.119	-3.691	-3.948	-2.886
Balance					
Balancesum	544.600	573.497	568.583	557.670	577.001
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	9.335	0	255	42.995	99.974
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.071	10.692	13.546	16.848	22.550
Egenkapital	400	400	0	0	0
Nøgletal					
Bruttomargin	6,4%	7,3%	6,7%	8,2%	9,4%
Overskudsgrad	3,1%	3,1%	2,9%	3,3%	2,3%
Soliditetsgrad	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at levere varme til husstande og virksomheder i Kalundborg Kommune, samt at sikre høj forsyningsikkerhed under hensyntagen til miljø og bæredygtighed.

Selskabet leverer varme til ca. 10.250 husstande samt et mindre antal større virksomheder, der også anvender varmen i virksomhedens processer. Varmen leveres i og omkring Kalundborg by. Varmen købes fra Ørsted og i mindre grad fra Kalundborg Renseanlæg A/S, der står for leverance fra varmepumpen.

Varmeområdet er reguleret af hvile-i-sig-selv princippet, hvilket betyder at over- eller underdækninger skal tilbageføres til forbrugeren i efterfølgende år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat før skat viser for 2023 et resultat på 0 mio. kr., hvilket følger af varmforsyningslovens regulering af over/underdækninger til kunderne i henhold til hvile-i-sig selv princippet.

Der er i 2023 solgt 174.931 MWh varme mod 166.585 MWh i 2022. Det er en stigning på 5,0 pct. og skyldes at 2023 har været et koldt år.

Omsætningen kan opgøres til 185,2 mio. kr. i 2023 mod 133,2 mio. kr. i 2022. Omsætningen er reguleret med 21,1 mio. kr. i underdækning og -2,8 mio. kr. som følge af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

Den del af omsætningen, der stammer fra kundernes betaling for varme udgør 166,9 mio. kr. i 2023 mod 128,8 mio. kr. i 2022. Stigningen i omsætningen skyldes dels at der er solgt mere varme, dels at taksterne i 2023 er blevet hævet betydeligt på grund af højere priser fra Ørsted.

De samlede omkostninger er 179,7 mio. kr. i 2023 mod 129,2 mio. kr. i 2022. Heraf udgør produktionsomkostningerne 173,3 mio. kr., og ligger betragtelig højere end i 2022, hvor produktionsomkostningerne var 123,4 mio. kr. Det skyldes primært en højere betaling for varmen til Ørsted på grund af højere priser på flis, men også højere omkostninger til drift og vedligehold på ASV6. Afskrivningerne indgår i produktionsomkostningerne og er på niveau med tidligere år. Administrationsomkostningerne i 2023 er 6,4 mio. kr. mod 5,7 mio. kr. i 2022.

Selskabets balance pr. 31.12 2023 udviser en egenkapital på 400.000 kr. Baggrunden for denne egenkapital er den anvendte regnskabspraksis. Da varmforsyningen er reguleret efter et hvile-i-sig-selv princip, skal forskelle der opstår mellem varmforsyningsloven og årsregnskabsloven indregnes i årsrapporten og vil medføre et resultat på 0. Det drejer sig særligt om afskrivninger, tilslutningsbidrag og henlæggelser, som indregnes forskelligt i varmforsyningsloven og årsregnskabsloven. Når egenkapitalen udgør 400.000 kr., skyldes det, at der er indskudt en lovpligtig egenkapital på 400.000 kr. i selskabet i 2022.

Året viser en underdækning på 21,1 mio. kr. Når overdækningen på 11,1 mio. kr. fra 2022 fratrækkes, er der en samlet underdækning på 10,0 mio. kr., som vil blive opkrævet hos kunderne i 2025.

På baggrund heraf anser ledelsen ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets anlægsinvesteringer har i 2023 udgjort 8,3 mio. kr. mod 12,2 mio. kr. i 2022.

De største projekter i 2023 har været byggemodninger og forarbejde til målerudskiftning. Der er betalt 9,3 mio. kr. til en ny elkedelanlæg hos Ørsted, der er opført som et immaterielt anlægsaktiv.

Bestyrelsen godkendt i 2023 at der optages lån for 20 mio. kr. Lånet blev først optaget efter årsskiftet. Selskabets samlede langfristede gæld udgør 356,4 mio. kr. ultimo 2023.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Der forventes for det kommende år en omsætning, der ligger højere end tidligere år. Det skyldes at taksterne i 2024 er hævet betydeligt på grund af forventninger til højere priser for køb af varme hos Ørsted. Resultatet vil som følge af regnskabsprincippet være uændret i forhold til tidligere år.

Der arbejdes på at kunne udnytte restvarmen fra fjernkøling, samt opsamle overskudsvarme fra industrien.

Miljømæssige forhold

Kalundborg Varmeforsyning A/S påvirker miljøet i forbindelse med leverancen fra Asnæsværket. CO₂ udledningen er siden 2020 reduceret kraftigt, idet varmen fra Ørsted nu købes fra det fra biomassefyrede ASV6 på Ørstedes Asnæsværk. Desuden leveres der varme fra varmepumpe hos Kalundborg Rens A/S, hvor varmen i spildevand udnyttes til produktion af varme.

Kønsdiversitet

Ifølge nye regler i Årsregnskabsloven skal der fastsættes måltal for ligelig fordeling mellem køn i bestyrelsen og de øverste ledelseslag, hvis der ikke foreligger en ligelig fordeling. Der vil pr. definition være en ligelig fordeling mellem kønnene, hvis fordelingen er 40/60 eller det antal der kommer tættes på 40 pct. uden at overstige 40 pct. I Bestyrelsen gælder kravet udelukkende for de generalforsamlingsvalgte.

Bestyrelsen i Kalundborg Forsynings selskaber er en enhedsbestyrelse, hvilket betyder at alle bestyrelsesmedlemmer i et eller flere af selskaberne er udpeget af generalforsamlingen. Der er 11 medlemmer, hvoraf 4 er kvinder og 7 er mænd. Bestyrelsen har dermed en ligelig fordeling mellem kønnene.

I Direktionen er der 1 mand og 2 kvinder, og dermed en ligelig fordeling mellem kønnene.

I Ledergruppen under Direktionen er der 3 mænd og 2 kvinder, og dermed en ligelig fordeling mellem kønnene.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	185.211	133.178
Produktionsomkostninger		-173.295	-123.420
Bruttofortjeneste		11.916	9.758
Administrationsomkostninger	2	-6.438	-5.736
Resultat af ordinær primær drift		5.478	4.022
Andre driftsindtægter		319	90
Resultat før finansielle poster		5.797	4.112
Finansielle indtægter		559	55
Finansielle omkostninger	3	-6.356	-4.167
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Erhvervede lignende rettigheder		316.727	327.112
Immaterielle anlægsaktiver	4	316.727	327.112
Grunde og bygninger		8.186	8.351
Produktionsanlæg og maskiner		165.214	168.672
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		995	546
Materielle anlægsaktiver under udførelse		8.865	7.160
Materielle anlægsaktiver	5	183.260	184.729
Anlægsaktiver		499.987	511.841
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.979	14.119
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.065
Underdækning	6	9.976	0
Andre tilgodehavender		27.960	8.334
Periodeafgrænsningsposter	7	49	0
Tilgodehavender		43.964	23.518
Likvide beholdninger		649	38.138
Omsætningsaktiver		44.613	61.656
Aktiver		544.600	573.497

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		400	400
Egenkapital		400	400
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		104.106	103.271
Hensatte forpligtelser		104.106	103.271
Kreditinstitutter		356.383	381.654
Modtagne forudbetalinger fra kunder		14.720	15.682
Langfristede gældsforpligtelser	8	371.103	397.336
Kreditinstitutter	8	25.485	23.880
Modtagne forudbetalinger fra kunder	8	663	673
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.200	30.167
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.897	1.765
Overdækning		0	11.084
Anden gæld		1.746	4.889
Periodeafgrænsningsposter		0	32
Kortfristede gældsforpligtelser		68.991	72.490
Gældsforpligtelser		440.094	469.826
Passiver		544.600	573.497
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	I alt
	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	400	400
Egenkapital 31. december	400	400

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Regulering	9	35.057	33.027
Ændring i driftskapital	10	-26.837	27.469
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.220	60.496
Renteindbetalinger og lignende		559	55
Renteudbetalinger og lignende		-6.356	-4.172
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.423	56.379
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-9.335	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-8.071	-10.692
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-17.406	-10.692
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-23.666	-23.889
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		2.132	-26.387
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-972	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	25.000
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	4.124
Kontant kapitalforhøjelse		0	400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-22.506	-20.752
Ændring i likvider		-37.489	24.935
Likvider 1. januar		38.138	13.203
Likvider 31. december		649	38.138
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		649	38.138
Likvider 31. december		649	38.138

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Aktiviteter		
Forbrugsafhængigt bidrag	112.117	73.205
Fast bidrag	52.285	52.658
Måler leje	1.529	1.418
Incitamentstarif	1.002	1.532
Udvikling i reguleringsmæssig over- eller underdækning	21.060	-7.812
Udvikling i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	-2.782	12.177
	185.211	133.178

	2023	2022
	TDKK	TDKK
2. Medarbejderforhold		
Lønninger	130	155
	130	155
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	0	474
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar. Selskabets direktion aflønnes af andre selskaber i koncernen. Kalundborg Varmeforsyning A/S afregner herfor gennem management fee. Det oplyste beløb er den andel af ledelsesafløningen der vurderes at vedrøre Kalundborg Varmeforsyning A/S.

Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar. Selskabets direktion aflønnes af andre selskaber i koncernen. Kalundborg Varmeforsyning A/S afregner herfor gennem management fee. Det oplyste beløb er den andel af ledelsesafløningen der vurderes at vedrøre Kalundborg Varmeforsyning A/S.

	2023	2022
	TDKK	TDKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	2
Andre finansielle omkostninger	6.356	4.165
	6.356	4.167

Noter til årsregnskabet

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede lignende rettigheder
	TDKK
Kostpris 1. januar	390.501
Tilgang i årets løb	9.334
Kostpris 31. december	<u>399.835</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	63.388
Årets afskrivninger	19.720
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>83.108</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>316.727</u>

Forudbetaling for immaterielle aktiver og erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter selskabets forudbetaling for brugsretten af varmekapaciteten fra Asnæsværket. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet. Forudbetaling måles til kostpris.

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	11.640	386.393	8.779	7.160
Tilgang i årets løb	0	0	0	8.310
Afgang i årets løb	0	0	-365	0
Overførsler i årets løb	191	5.676	738	-6.605
Kostpris 31. december	<u>11.831</u>	<u>392.069</u>	<u>9.152</u>	<u>8.865</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.290	217.721	8.234	0
Årets afskrivninger	355	9.134	288	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-365	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.645</u>	<u>226.855</u>	<u>8.157</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.186</u>	<u>165.214</u>	<u>995</u>	<u>8.865</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
6. Underdækning		
Underdækning 1. januar	9.976	0
Underdækning 31. december	<u>9.976</u>	<u>0</u>

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

	2023	2022
	TDKK	TDKK

8. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	255.195	285.794
Mellem 1 og 5 år	101.188	95.860
Langfristet del	<u>356.383</u>	<u>381.654</u>
Inden for 1 år	25.485	23.880
	<u>381.868</u>	<u>405.534</u>

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Efter 5 år	12.071	12.991
Mellem 1 og 5 år	2.649	2.691
Langfristet del	<u>14.720</u>	<u>15.682</u>
Inden for 1 år	663	673
	<u>15.383</u>	<u>16.355</u>

Noten for langfristede gældsforpligtelser angående "Modtagne forudbetalinger fra kunder" vedrører tilslutningsbidrag.

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
9. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-559	-55
Finansielle omkostninger	6.356	4.167
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	29.260	28.915
	<u>35.057</u>	<u>33.027</u>

	2023	2022
	TDKK	TDKK
10. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-31.517	1.801
Ændring i andre hensatte forpligtelser	835	7.501
Ændring i leverandører mv.	3.845	18.167
	<u>-26.837</u>	<u>27.469</u>

	2023	2022
	TDKK	TDKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Realkreditpantebrev på i alt TDKK 42.874, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	8.186	0

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning A/S som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012.

Ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter til årsregnskabet

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Der har i regnskabsåret ikke været sådanne transaktioner.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

Kalundborg Forsyning Holding A/S

Hjemsted

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Varmeforsyning A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af varme. Herudover omfatter nettoomsætningen faste bidrag samt den andel af tilslutningsbidrag, der er indtægtsført i regnskabsåret.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning

Noter til årsregnskabet

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger m.v. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder består af rettigheden til at købe varme fra Asnæsværket. Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives over den resterende kontraktperiode, som er 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstil-lede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, under-leverandører og lønninger.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Noter til årsregnskabet

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Der afskrives ikke på grunde.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af .

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$